nr. 12
2018-196973

G D F I

- GLOBAL
- DIVIDENDTAX
- FRAUD
- INVESTIGATION

- FIOD-ECD Netherlands
- Team opsporingsinformatie Utrecht [redacted]
- Team account Amsterdam [redacted]

Systeem dividendbelasting

- Beursfonds betaalt dividend uit aan aandeelhouders
- Ingehouden dividendbelasting wordt afgedragen aan fiscus
- Custodianbank maakt de dividendnota's op t.b.v. AH's
- NL-aandeelhouders hebben verrekeningsrecht VPB of IB
- Buitenlandse AH's kunnen niet verrekenen. Div.bel. = kosten
- NL-dividendbelasting is voor buitenlandse AH's eindheffing
- Verdragsbepalingen kunnen dat veranderen

Belastingdienst

Inlenen van aandelen

- Is op zichzelf een normaal "financieel instrument" dat wordt gebruikt om shortposities in aandelen af te dekken.
- Er is dan sprake van een reëel economisch doel
- art. 67 Awr is intermediair voor partijen die aandelen willen in- of uitlenen
- art. 67 Awr leent de door de bank in depot gehouden aandelen middels uitleentransacties uit om deze extra te laten renderen art. 67 Awr
- De inlener betaalt hiervoor een vergoeding aan de uitlener
- Koersrisico's worden afgedekt met optiecontracten en andere financiële instrumenten (ADR's / ORD's)

Dividend Stripping

- Door de NL-aandelen in eigendom van een buitenlandse RP (zonder verrekeningsmogelijkheid voor de ingehouden dividendbelasting) tijdelijk onder te brengen bij een Nederlandse vennootschap (met verrekeningsmogelijkheid), ontvangt de buitenlander toch de ingehouden dividendbelasting retour middels een "dividendvergoeding" van de NL-RP aan de buitenlandse RP.

Dividend Stripping

variant 1: Nederlandse aandelen

- Door de NL-aandelen in eigendom van een buitenlandse RP (zonder verrekeningsmogelijkheid voor de ingehouden dividendbelasting) tijdelijk onder te brengen bij een Nederlandse vennootschap (beursfondsen!) met verrekeningsmogelijkheid), ontvangt de buitenlandse AH toch de ingehouden dividendbelasting retour middels een "dividendvergoeding" van de NL-RP aan de buitenlandse RP.
- art. 67 Awr gaat verder dan een cliënt faciliëren: organiseert en incasseert de meeste winst in de vorm van teruggevraagde dividendbelasting

Dividend Stripping

variant 2: Amerikaanse aandelen

- art. 67 Awr (geen verrekeningsrecht) leent US-shares van partijen zonder verrekeningsmogelijkheid voor de 30 % ingehouden US dividendtax en neemt hierbij de juridiscxhe verantwoordelijkheid voor de stripping over.
- art. 67 Awr leent deze door aan US pension funds met 100 % verrekeningsmogelijkheid.
- US pensionfund betaalt 99 % brutodividend door als "dividend-compensation" aan art. 67 Awr
- art. 67 Awr betaalt door aan oorspronkelijke eigenaar US-shares onder inhouding van vergoeding.

Double Dipping

met Duitse en Zwitserse aandelen

- Het twee keer terugvragen van dividendbelasting op een zelfde dividend door het opmaken van een tweede dividendnota die gebaseerd is op een aankoop cum-dividend terwijl in werkelijkheid ex-dividend is afgerekend.
- art. 67 Awr maakt daarbij gebruik van wijze waarop aandelen in de clearingadministratie worden verwerkt (settlementdate) en het verschil tussen aankoopdatum en settlementdatum
- Duitse broker maakt opnieuw dividendnota op (de double) ter vervanging van de eerste dividendnota.
- De eerste dividendnota wordt ten onrechte niet ingetrokken
- Per saldo wordt 1 x afgedragen div.bel. 2 x teruggeclaimd

Benadeelde Staten

- Nederland
- art. 10.2.a Wob [redacted]
- Bij een full-scale strafrechtelijk onderzoek zal verder informatie moeten komen uit: art. 10.2.a Wob [redacted]
- Vermoedelijk nadeel worldwide: enkele miljarden euro !